

# **QUITO POLO CLUB S.A.**

*Estados Financieros por los Años Terminados  
Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009  
E Informe del Auditor Independiente*

## **INDICE:**

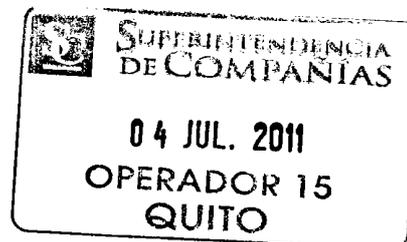
- ↳ Informe del Auditor Independiente
- ↳ Balances Generales
- ↳ Estados de Resultados
- ↳ Estados de Cambios en el Patrimonio
- ↳ Estado de Flujos de Efectivo
- ↳ Notas Aclaratorias a los Estados Financieros.

**Abreviatura usada:**

**US \$**

-

**Dólar estadounidense**





## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES:**

A los Señores Accionistas de

**QUITO POLO CLUB S.A.**

Quito - Ecuador

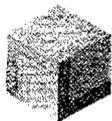
1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **QUITO POLO CLUB S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales, difieren en ciertos aspectos de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.



Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados Financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

4. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes si los hubiere, según se explica en el párrafo 5, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del **QUITO POLO CLUB S.A.** el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2010, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
6. La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, los estados financieros adjuntos no tienen el propósito presentar la posición financiera, resultados operativos y flujo de efectivo del **QUITO POLO CLUB S.A.** de conformidad con principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptados en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.



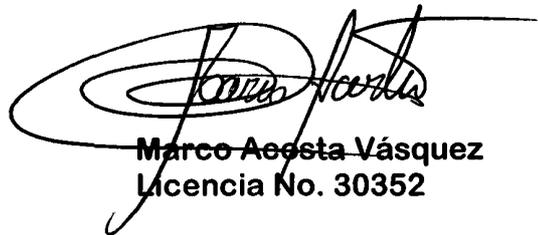


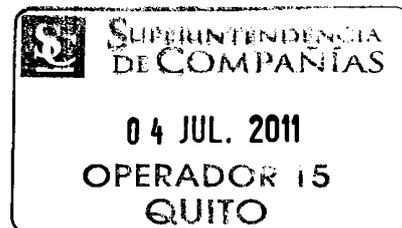
7. La Superintendencia de Compañías con resolución de N°06.Q.ICI.-003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir de enero 2009.
  
8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

Junio 28 de 2011

*M.A.E. Auditores*

RNAE - 0740

  
Marco Acosta Vásquez  
Licencia No. 30352



**QUITO POLO CLUB S.A.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**(Expresados en dólares americanos)**

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja - Bancos	3	6.969	9.761
Cuentas por cobrar	4	29.961	12.723
<b>Total activos corrientes</b>		<b>36.930</b>	<b>22.484</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Activos fijos	5	1.112.394	1.112.394
<b>Total activos fijos</b>		<b>1.112.394</b>	<b>1.112.394</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.149.324</b>	<b>1.134.878</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones a Corto Plazo	6	28.397	18.334
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>28.397</b>	<b>18.334</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	7	1.120	1.120
Reserva de Capital		5.899	5.899
Reserva por Valuación		1.108.530	1.108.530
Resultado Ejercicios Anteriores		4.310	(986)
Resultado del Ejercicio		1.067	1.980
<b>Total patrimonio</b>		<b>1.120.927</b>	<b>1.116.544</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.149.324</b>	<b>1.134.878</b>

  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CONTADORA

Las notas adjuntas (1 a 10) forman parte de estos estados financieros

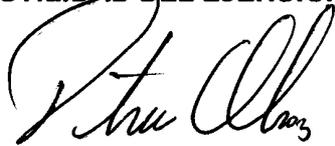
**QUITO POLO CLUB S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**

**(Expresados en dólares americanos)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Operacionales	6.000	9.500
Ingresos No Operacionales	14.810	0
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<hr/> 20.810	<hr/> 9.500
<b>Costos y Gastos</b>	19.136	6.394
Gastos Administrativos	19.092	6.392
Gastos Financieros	45	2
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<hr/> 1.674	<hr/> 3.106
15% Participación Trabajadores	251	466
25% Impuesto a la Renta	356	660
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<hr/> <hr/> 1.067	<hr/> <hr/> 1.980

  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**CONTADORA**

Las notas adjuntas (1 a 10) forman parte de estos estados financieros

**QUITO POLO CLUB S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE  
EN DÓLARES**

<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
Recibido de clientes	8.257	6.624
Pagado a Proveedores y Empleados y Terceros	-10.675	2.701
Otros Pagos	-374	35
<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-2.792</b>	<b>9.360</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>-2.792</b>	<b>9.360</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO</b>	<b>9.761</b>	<b>401</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO</b>	<b>6.969</b>	<b>9.761</b>



**REPRESENTANTE LEGAL**



**CONTADORA**

Las notas adjuntas (1 a 10) forman parte de estos estados financieros

**QUITO POLO CLUB S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE 2010 y 2009  
EN DÓLARES**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL  
EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<b>Utilidad de Ejercicio</b>	<b>1.067</b>	<b>1.980</b>
<b>(+) Gastos que no generan desembolsos de fondos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujo neto de Operación</b>	<b>1.067</b>	<b>1.980</b>
<b>Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente</b>		
<b>Clientes</b>	<b>-12.553</b>	<b>-2.876</b>
<b>Cuentas por pagar</b>	<b>8.416</b>	<b>9.093</b>
<b>Obligaciones con empleados</b>	<b>450</b>	<b>616</b>
<b>Obligaciones con el IESS</b>	<b>-423</b>	<b>65</b>
<b>Obligaciones Tributarias</b>	<b>251</b>	<b>482</b>
<b>EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-2.792</b>	<b>9.360</b>

  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**CONTADORA**

Las notas adjuntas (1 a 10) forman parte de estos estados financieros

QUITO POLO CLUB S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION PATRIMONIAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009**  
 (Expresados en dólares americanos)

CONCEPTOS	Capital	Reserva Capital	Otras Reservas	Utilidades Retenidas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2009	1.120	5.899	1.108.530	-986	1.980	1.116.544
Ajuste Valores por capitalizar accionistas				3.316		3.316
Transferencia Resultado Ejercicio 2009				1.980	-1.980	-
Resultado del Ejercicio 2010					1.067	1.067
Saldo al 31 de diciembre de 2010	1.120	5.899	1.108.530	4.310	1.067	1.120.927

  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 CONTADORA

Las notas adjuntas (1 a 10) forman parte de estos estados financieros

# **QUITO POLO CLUB S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

---

### **OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

#### **NOTA 1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL**

**QUITO POLO CLUB S.A.** es una compañía que fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 5 de julio del 1979 en la Notaría Sexta del Cantón Quito. El objeto social de la Compañía constituye la organización y administración de clubes deportivos, sociales y culturales. Además de la formación de centros deportivos, lotización, parcelación y urbanización entre las principales actividades.

La República del Ecuador durante los últimos años experimentó una relativa estabilidad económica; sin embargo, desde el segundo semestre del 2008 ha venido soportando un proceso de deterioro de su economía, ocasionado principalmente por el contagio mundial de la crisis económica mundial y cuyas influencias se ha visto reflejado principalmente en: a) déficit de la caja fiscal por la reducción sustancial de los ingresos provenientes de la exportaciones, principal fuente de financiamiento del Presupuesto General del Estado; b) contracción de la demanda internacional de los principales productos de exportación; c) disminución de las remesas de los migrantes; d) restricción de las líneas de crédito internacionales y locales; y, e) contracción de la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores económicos del país.

Adicionalmente, la falta de voluntad política desde años anteriores no ha permitido efectuar las reformas estructurales necesarias que viabilicen en desarrollo económico del país; sin embargo, el Gobierno Nacional ha implementado ciertas medidas complementarias con el propósito de hacer frente a la crisis mundial y mantener el esquema de dolarización, entre las cuales tenemos: a) limitar las importaciones a fin de evitar el incremento de déficit comercial; b) gestionar financiamiento con los organismos multilaterales de crédito; y, c) establecer estrategias que permitan la repatriación de los capitales del sector financiero nacional. Actualmente no es posible determinar el comportamiento futuro de la crisis antes indicada y su impacto en la economía ecuatoriana y en la situación financiera, de liquidez y rentabilidad de la Compañía, puesto que depende de eventos futuros inherentemente inciertos. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias aquí descritas.

## **NOTA 2- Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

### **a.- Base de Presentación**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), que es la moneda de curso legal del Ecuador y están preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008, estableció un cronograma de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIfs) en el cual se establece que la Compañía iniciará la adopción a partir de enero del 2012.

### **b.- Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar han sido valuadas a su valor nominal y no superan su importe recuperable.

### **c.- Activos Fijos**

El Activo Fijo se presenta neto de la depreciación acumulada y está contabilizado al costo histórico en el caso de las instalaciones deportivas y la infraestructura. El terreno se registra considerando el valor atribuido en base del avalúo comercial que consta en el Catastro del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito.

### **d.- Cuentas por Pagar**

Se encuentran registradas al costo y no superan la estimación confiable del monto de la obligación.

### **e.- Impuesto a la Renta Anual.**

Se calcula en base al resultado final del ejercicio en el porcentaje del 25% anual, y se compensa con las retenciones del impuesto a la renta en la fuente que realizan los clientes y los anticipos de impuesto a la renta cancelados en los meses de julio y septiembre del año corriente.

### NOTA 3.- CAJA – BANCOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	2010	2009
	<b>** en dólares **</b>	
Caja	-	9,360
Bancos	6,969	401
<b>TOTAL</b>	<b>6,969</b>	<b>9,761</b>

El saldo de la cuenta caja al 31 de diciembre es como sigue:

CAJA		
CUENTAS	2010	2009
	<b>** en dólares **</b>	
Caja General	-	9,360
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>9,360</b>

El saldo de la cuenta bancos al 31 de diciembre es como sigue:

BANCOS		
CUENTAS	2010	2009
	<b>** en dólares **</b>	
Banco del Pacifico	6,969	401
<b>TOTAL</b>	<b>6,969</b>	<b>401</b>

La cuenta del Banco del Pacifico registra los movimientos generados en la operación de la empresa, el saldo de esta cuenta se encuentra conciliado al 31 de diciembre del 2010.

#### NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		
CUENTAS	2010	2009
	** en dólares **	
Club Quito Polo	22,790	10,295
Otras Cuentas por Cobrar		1,500
Anticipo Imp. Renta	6,266	168
Retencion 8% Imp. Renta	580	760
Credito Tributario IVA	325	-
<b>TOTAL</b>	<b>29,961</b>	<b>12,723</b>

**Club Quito Polo.-** esta cuenta registra el valor pendiente de cobro por cuotas, contribuciones, y demás gastos que genera la empresa y que no han sido cubiertos con los ingresos generados por los arriendos facturados al Club Deportivo.

#### NOTA 5.- ACTIVO FIJO

NO DEPRECIABLE		
CUENTAS	VALORES	
	2010	2009
Terreno	1,112,394	1,112,394
<b>TOTAL</b>	<b>1,112,394</b>	<b>1,112,394</b>
DEPRECIABLE		
CUENTAS	VALORES	
	2,010	2,009
Instalaciones Deportivas	3,455	3,455
Infraestructura	1,991	1,991
(-) Depreciación Acumulada	-5,446	-5,446
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

No ha existido variación en los importes contables de los activos fijos depreciables durante el periodo.

## NOTA 6.- OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

CUENTAS	2010	2009
	<b>** en dólares **</b>	
Obligaciones con empleados	600	150
Cuentas por pagar	26,659	16,874
Obligaciones con el IESS	65	65
Obligaciones Tributarias	357	780
15% trabajadores	717	466
<b>TOTAL</b>	<b>28,397</b>	<b>18,334</b>

Cuentas por Pagar.- Registra el saldo por pagar a uno de los socios de la empresa por pagos realizados con sus recursos a nombre de la empresa.

## NOTA 7.- CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía es de 1120 dólares de los Estado Unidos de América dividido en 70 acciones valoradas en 16 dólares cada una.

## Nota 8.- SITUACION TRIBUTARIA

CONCEPTOS	2010	2009
	<b>** en dólares **</b>	
Utilidad antes de Impuestos y Participaciones	1,674	3,106
(-) 15% Participación laboral en utilidades	251	466
Utilidad después de participaciones	1,423	2,640
Más/ menos : Otras partidas Conciliatorias	0	0
Base imponible para cálculo Impuesto a la Renta	1,423	2,640
(-) 25% Impuesto a la Renta	356	660
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>1,067</b>	<b>1,980</b>

## NOTA 9.- UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El cálculo de las utilidades por acción se muestra en el siguiente detalle.

DETALLE	2010	2009
Utilidad Neta del Ejercicio	1,067	1,980
Acciones en circulación al inicio del año	70	70
Acciones en circulación al final del año	70	70
Promedio ponderado de las acciones	70	70
<b>Utilidades por acción</b>	<b>15</b>	<b>28</b>

#### NOTA 10.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y hasta la fecha de emisión de este informe (15 de junio del 2011) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADORA